

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.12.8-2022.12.15)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

小麦淀粉市场周度报告

(2022. 12. 8-2022. 12. 15)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

小麦淀粉市场周度报告	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周小麦淀粉基本面概述	- 1 -
第二章 小麦淀粉价格分析.....	- 2 -
第三章 小麦淀粉供需分析.....	- 3 -
3.1 小麦淀粉企业开机变化	- 3 -
3.2 小麦淀粉企业库存情况	- 4 -
3.3 小麦淀粉周度提货量变化	- 5 -
3.4 河粉厂家开机率.....	- 5 -
3.5 河南粉丝厂家开机率.....	- 6 -
第四章 小麦淀粉中小厂家利润	- 6 -
第五章 关联产品分析.....	- 7 -
5.1 谷朊粉行情分析.....	- 7 -
5.2 小麦行情分析	- 8 -
5.3 面粉行情分析.....	- 9 -
第六章 心态解读	- 9 -

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析..... - 10 -

第八章 后期预判..... - 11 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场稳中偏弱运行，价格小幅下跌。本周原料价格高位暂稳，玉米淀粉连续下跌，小麦淀粉替代优势减弱，下游需求恢复缓慢，消化库存为主，厂家走货不温不火，个别厂家价格下调，议价空间增加。关注下半月下游备货情况，预计近期小麦淀粉价格在供大于求局势下稳中偏弱运行。

第一章 本周小麦淀粉基本面概述

表 1 小麦淀粉供需一览表

	类别	本周	上周	涨跌
应供	小麦淀粉周度产量（万吨）	1.552	1.766	-0.214
	小麦淀粉企业开机率（%）	36.59%	41.63%	-5.04%
	小麦淀粉企业库存（万吨）	1.69	1.4	0.29
需求	周度提货量（吨）	1.262	1.331	-0.069
	河粉开机率（%）	62%	62%	0%
	河南粉丝开机率（%）	55%	57%	-2%
利润	全国利润（元/吨）	52	52	0
	河南（元/吨）	3120	3130	-10
价格	山东（元/吨）	3200	3225	-25
	全国（元/吨）	3170	3190	-20
	后路粉到厂均价（元/吨）	3640	3640	0
	与玉米淀粉价差	-28	-129	101

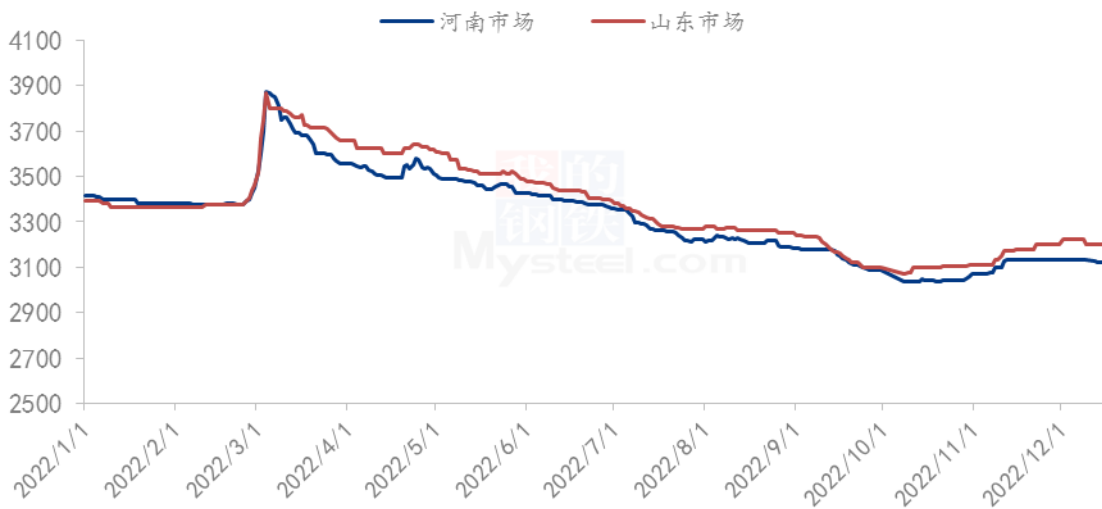
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格暂稳运行。截至12月8日，山东市场主流成交价3200元/吨左右，价格较上周下跌20-50元/吨；河南市场主流成交价3100-3150元/吨左右，价格较上周下跌10元/吨；陕西市场主流成交价3150-3180元/吨，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价3150-3250元/吨左右，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉均价在3170元/吨，较上周3190元/吨，下跌20元/吨，跌幅0.62%。本周玉米淀粉价格继续下跌，小麦淀粉替代优势消失，厂家订单有所减少。个别厂家销售压力下，下调价格吸引订单。价格下跌外加需求不振，厂家走货一般，议价成交，原料价格高位暂稳，厂家利润收窄。部分厂家工人受新冠疫情影响不能及时到岗，对生产有一定影响，目前来看市场仍处于供大于求局面，暂未有明显利好因素提振市场，关注下半月下游节前备货情况。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



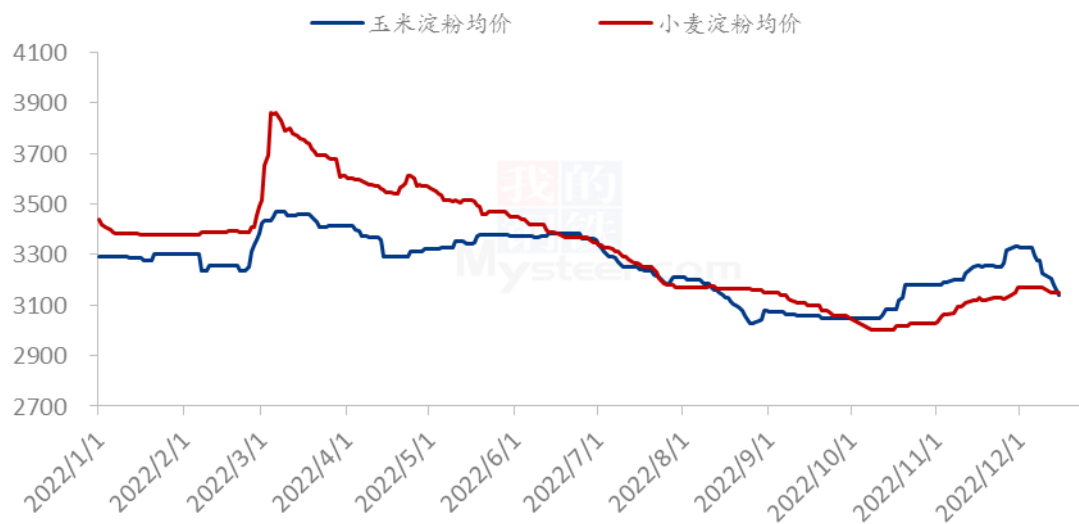
数据来源：钢联数据

图 1 2022 年小麦淀粉主产区价格走势图

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为-28元/吨，上周价差为-129元/吨，价差较上周缩减101元/吨。本周玉米淀粉市场主要压力依然来自下游需求疲软，市场成交清淡拖累玉米淀粉价格下行。据市场调研反馈，玉米淀粉下游主要消费领域如造纸、餐饮行业消费疲软，多数企业提前放假停机或减产减量生产，下游采购积极性不高，玉米淀粉走货速度偏慢。这也导致玉米淀粉库存开始上升，企业销售压力逐步凸显，尤其是多数企业仍在积极接单以缓解春节前后库存压力。市场竞价成交，买方市场特征明显，

企业销售执行一单一议策略，成交议价空间继续放大。

2022年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差走势图

第三章 小麦淀粉供需分析

3.1 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机下降。具体分地区来看，河北、陕西、广东开机稳定，山东、河南、安徽开机下降。

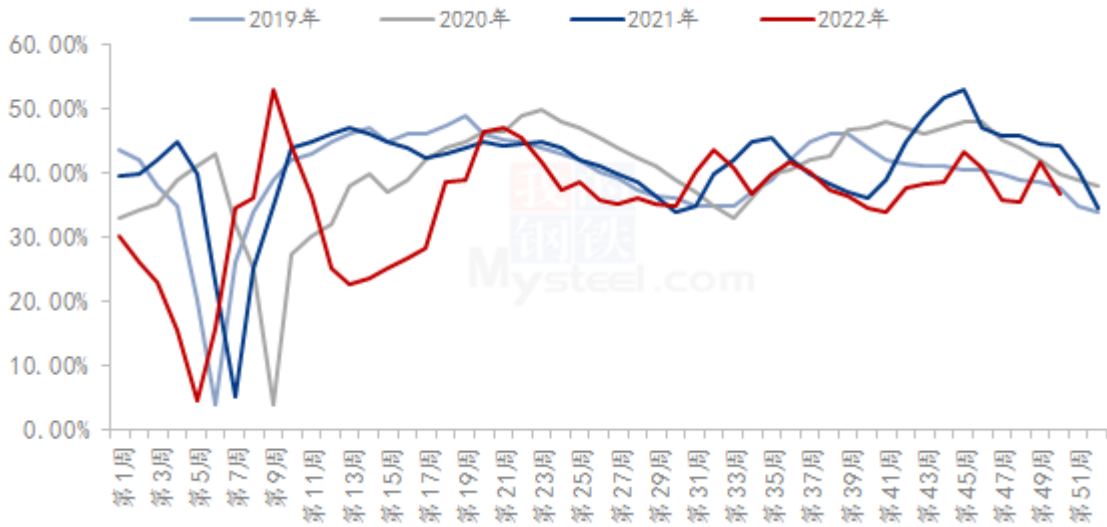
本周（12月8日-12月14日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.552 万吨，较上周产量减少 0.214 万吨。开机率为 36.59%，较上周下降 5.04%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：吨

地区	淀粉厂数量	开机率			淀粉产量		
		本周开机率 (%)	上周开机率 (%)	增减 (%)	本周产量 (吨)	上周产量 (吨)	增减 (吨)
河北	1	60.00%	60.00%	0.00%	840	840	0
山东	5	37.12%	43.14%	-6.02%	3950	4590	-640
河南	13	28.00%	34.88%	-6.88%	4710	5860	-1150
陕西	2	23.81%	23.81%	0.00%	700	700	0
安徽	3	56.10%	62.20%	-6.10%	3220	3570	-350
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

2019-2022年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

根据 Mysteel 农产品对全国 25 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（12月8日-12月14日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.69 万吨，较上周增加 0.29 万吨，涨幅 20.71%。

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	200	200	0
山东	5	4900	3500	1400
河南	13	3200	3400	-200
陕西	2	200	200	0
安徽	3	3900	2700	1200
广东	1	4500	4000	500
合计	25	16900	14000	2900

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（12月8日-12月14日）小麦淀粉提货量 1.262 万吨，较上周减少 0.069 万吨。



数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（12月8日-12月14日）河粉行业开工 62%，较上周持平。

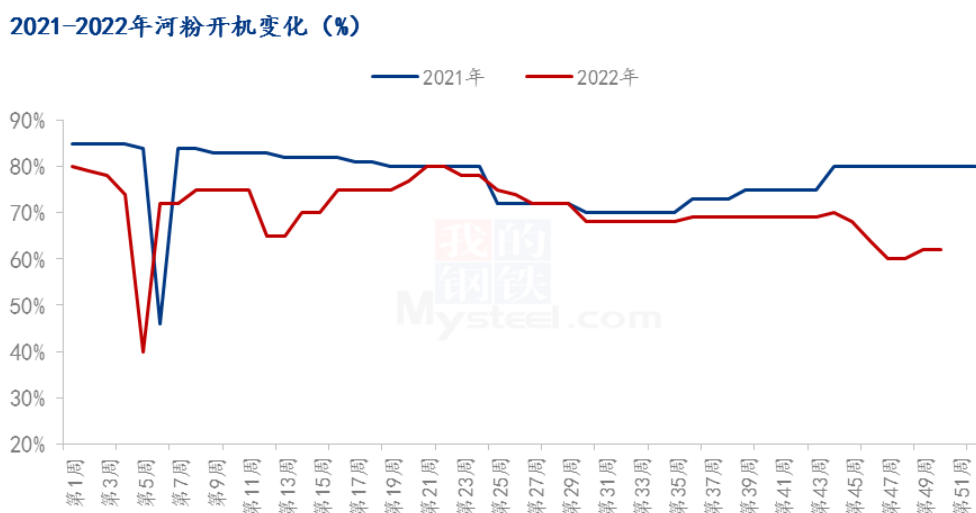
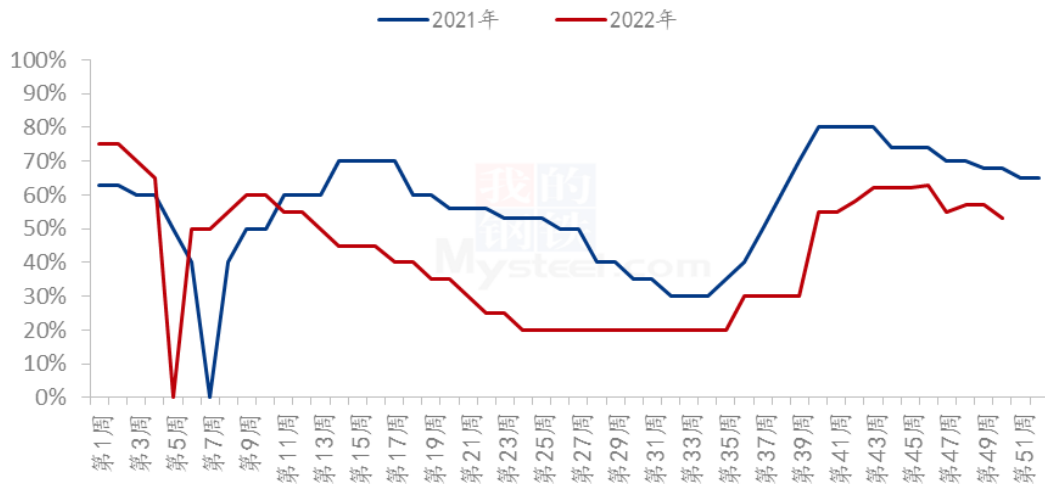


图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（12月8日-12月14日）河南粉丝行业开工53%，较上周下降4%。

2021-2022年粉丝、粉皮开机变化（%）



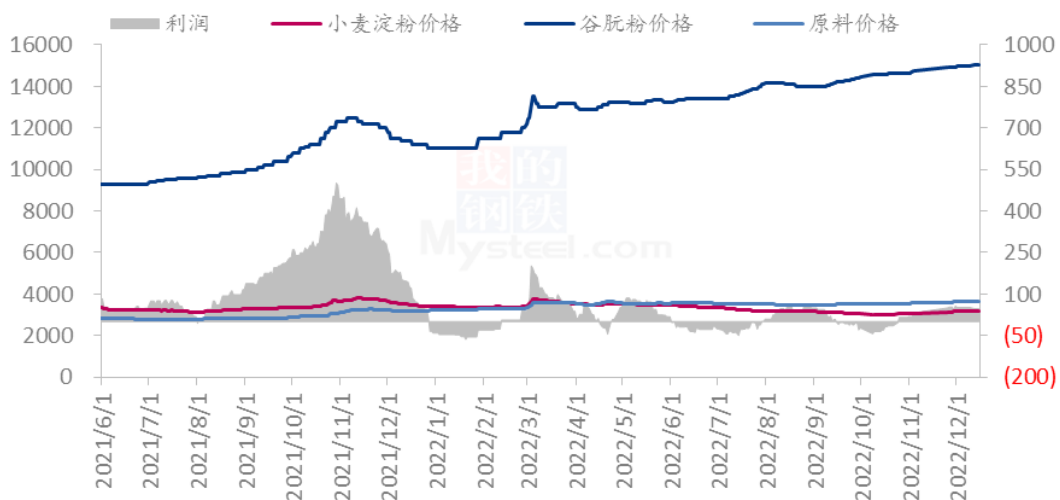
数据来源：钢联数据

图 6 2022 年河南粉丝厂家开机变化

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

本周（12月9日-12月15日）企业平均利润较上周小幅下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价48元/吨，本周原料到厂均价约3640元/吨左右，价格较上周持平。本周小麦淀粉价格小幅下跌，谷朊粉价格稳中小幅上涨。

2021年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

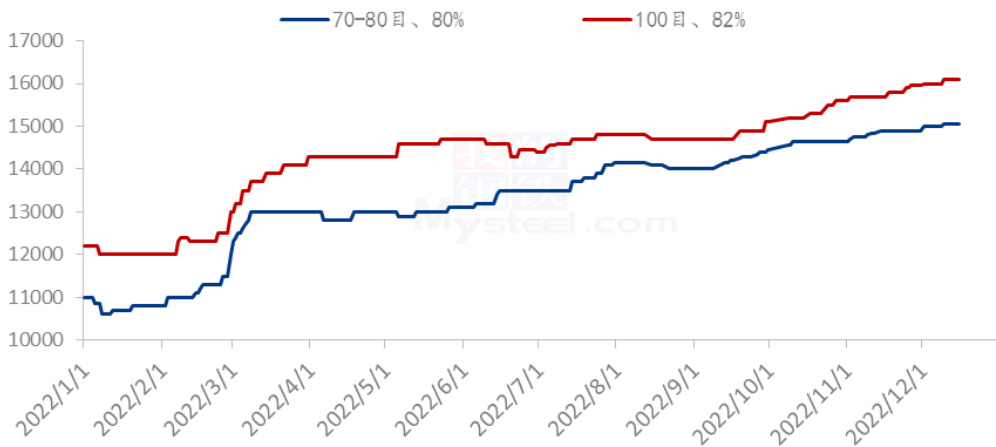
图 7 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周中小厂谷朊粉价格高位暂稳，成交小幅上移。蛋白含量 78%-80%主流报价 15000-15200/吨，主流成交价格参考 15000-15100 元/吨左右。谷朊粉仍处于供不应求趋势，价格高位，下游对价格接受程度有限，刚需采购为主，部分下游仍有节前备货计划，但终端需求偏弱，备货力度低于往年。供需双弱局势下，价格上涨乏力。大厂谷朊粉价格暂稳主，蛋白含量 83%左右主流报价 16100-16500 元/吨，实际成交价格参考 16000-16200 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，供应紧张，价格坚挺。

2022年谷朮粉市场价格预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

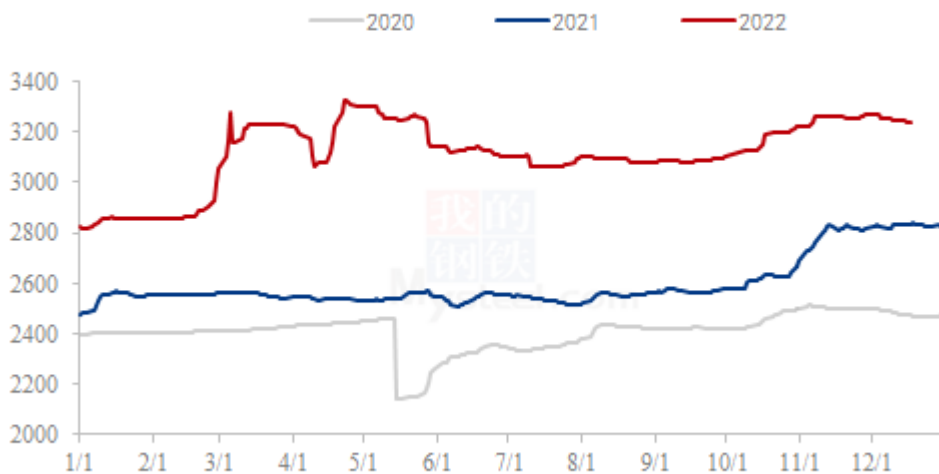
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势图

5.2 小麦行情分析

截至本周（12月9日-12月15日）全国小麦市场均价在3242元/吨，较上周（12月2日-12月8日）3258元/吨，下跌16元/吨，跌幅0.49%。

本周小麦市场价格延续弱势调整态势，市场购销平稳。粮商惜售情绪松动，出货积极性提升，市场粮源供应充裕。制粉企业面粉旺季不旺，开机低迷情况下，小麦按需采购为主。供需博弈下小麦价格偏弱调整。预计下周小麦价格继续回落，幅度有限。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



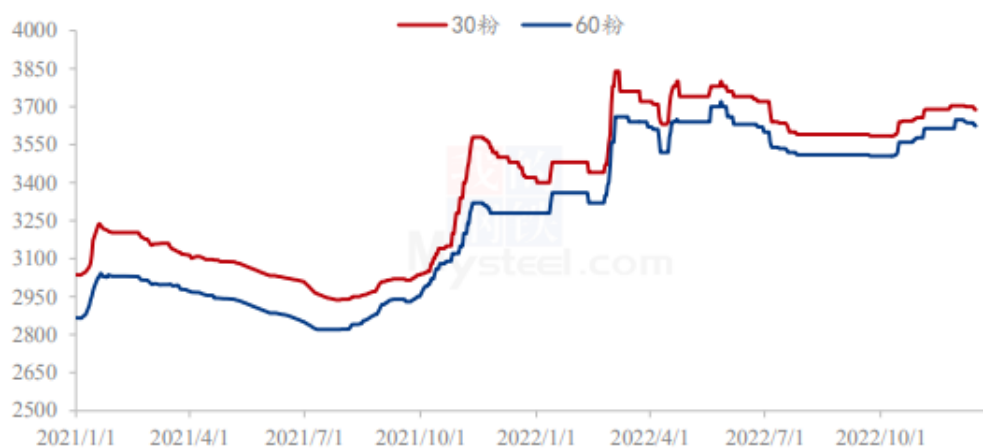
数据来源：钢联数据

图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 12 月 15 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3697 元/吨，较上周下跌 0.16%，同比去年上涨 6.14%。本周制粉企业面粉价格小幅下调，市场购销平淡。各地疫情放开，但学生提前放假，集体性消费减少，终端面粉需求疲软。制粉企业新增订单稀少，接单生产为主；小麦价格高位回落，经销商拿货积极性不高。企业为了缓解库存压力，小幅降价促销。预计下周面粉价格维持稳定，关注小麦价格波动及面粉走货情况。

2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

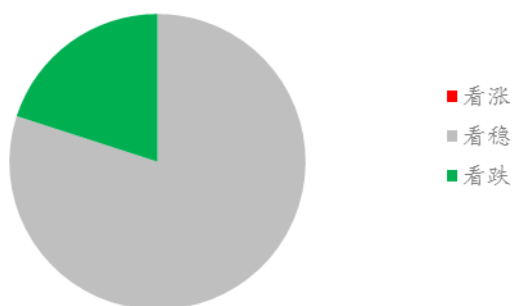


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析



图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

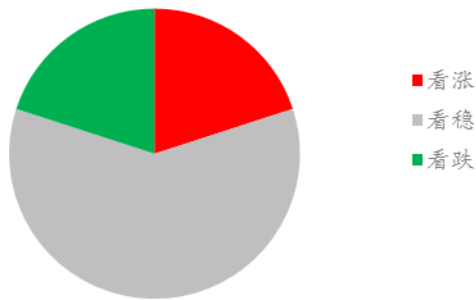


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

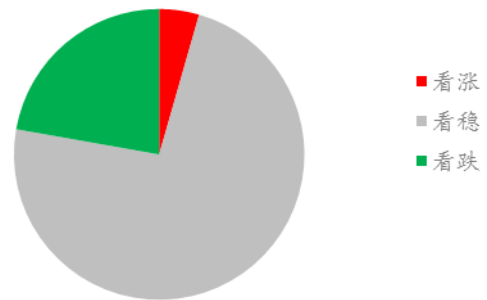


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

本月 Mysteel 农产品统计了 45 家样本企业对下周小麦淀粉价格的预期，统计有 4% 的看涨心态，74% 的看稳心态，22% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于下游，根据往年行情，临近春节备货期，下游采购积极，会引起市场供不应求，价格上涨。最大看稳心态来自厂家，目前原料价格偏高，下游节前备货即将启动，对小麦淀粉价格有一定支撑，但涨幅有限。外加目前多数厂家减产，个别厂家停机，或对价格有一定支撑。最大的看跌心态来自于贸易商，小麦淀粉价格高于玉米淀粉，暂无替代作用，市场供大于求，厂家库存压力下，或下调价格吸引订单。

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析

小麦淀粉后市影响因素

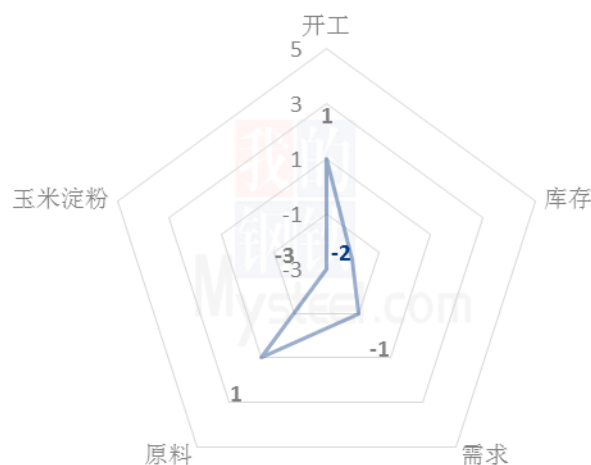
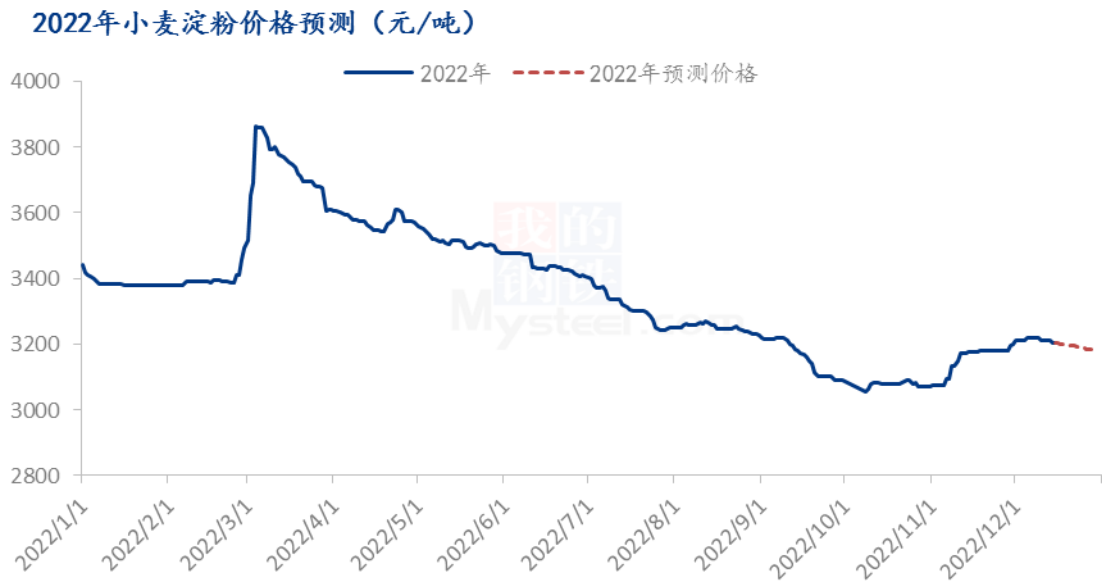


图 16 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
<p>开工：行业开机较低，弱势利好后市价格；</p> <p>库存：行业库存回升，整体供大于求，小幅利空后市价格；</p> <p>需求：需求表现一般，弱势利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格偏强，弱势利好后市价格；</p> <p>玉米淀粉：玉米淀粉价格回落，小麦淀粉暂无替代优势，一般利空后市价格；</p> <p>总结：目前市场利空因素较多，下游节前备货或不及预期，预计近期小麦淀粉价格稳中偏弱运行。</p>			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空
<p>注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。</p>			

第八章 后期预判

目前后路粉价格高位暂稳，库存回升，供应压力增加，玉米淀粉价格连续下跌，小麦淀粉替代优势消失，利空后市。疫情放开后，需求暂未有明显起色，下游及贸易商均有库存有待消化，下游今年备货积极性低于往年，备货预期或看空。行业开机低位，部分厂家减产，开机不稳，有提前放假计划。关注原料、玉米淀粉及下游需求变化，预计近期小麦淀粉稳中偏弱运行。



注：图中虚线部分为未来两周该产品的价格走势预测。

数据来源：钢联数据

图 17 2022 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 0533-7027153

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100